



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11. 395

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS
FECHA : 12 de mayo de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N° 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoria externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados, correspondiente a las siguientes compañía.

1. ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
2. SOCIEDAD ANONIMA METALMECANICA S.A.
3. ESPÍNOSA PAEZ S.A.
4. PF GROUP S.A.
5. INGAMP S.A.
6. LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.
7. INTEGRATED LOGISTICS SERVICE SERVILOGISTICS S.A.
8. ECUADOR GOLD S.A. ECUADORGOLD
9. COINTEC GENERAL CONTRACTOR INC.
10. OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CIA LTDA
11. PRABYC INGENIEROS LTDA
12. CRISOL COMERCIAL S.A.
13. OMNISCAN RADIOLOGOS ASOCIADOS S.A.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.
GBC/WBP



AUDITORIA AUTENTICA CAS 1381
EXPH 8406

SOCIEDAD ANONIMA METALMECANICA S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2009



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Conciliaciones entre los resultados netos y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación.
- Notas a los estados financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Accionistas
SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008 y 2009 y los correspondientes estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo para el cierre de los ejercicios en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.



3. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
29 de marzo del 2010

Dr. Juan Quiña - Socio

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

**SOCIEDAD ANONIMA METALMECANICA
BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**



ACTIVOS			PASIVOS		
	2008	2009		2008	2009
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja y bancos (Nota 6)	210.055	26.168	Préstamos bancarios (Nota 11)	274.138	292.341
Cuentas y documentos por cobrar	115.933	74.339	Documentos y cuentas por pagar:	9.872	93.238
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	20.368	15.500	Proveedores nacionales (Nota 12)	-	77.498
Impuestos anticipados (Nota 8)	92.705	53.424	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	9.872	15.740
Pagos anticipados (Nota 9)	2.860	5.415	Beneficios sociales (Nota 14)	4.708	1.710
Total activo corriente	325.988	100.507	Total pasivo corriente	288.718	387.289
Activo fijo neto (Nota 10)	1.279.034	1.416.994	PASIVO LARGO PLAZO	1.048.885	859.045
Propiedad planta y equipo	1.479.967	1.690.293	Préstamos socios	-	84.500
Depreciación acumulada	-200.933	-273.299	Préstamos bancarios (Nota 11)	1.017.245	750.545
			Compañías Relacionadas	31.640	24.000
			TOTAL PASIVOS	1.337.603	1.246.334
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 15)	100.000	100.000
			Reserva legal (Nota 16)	10.583	12.862
			Aporte futura capitalización	16.957	16.957
			Reserva de capital (Nota 16)	8.881	8.881
			Reserva facultativa (Nota 16)	95.243	115.758
			Resultado del ejercicio	35.755	16.709
			TOTAL PATRIMONIO	267.419	271.167
TOTAL ACTIVOS	1.605.022	1.517.501 OK	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.605.022	1.517.501

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

**SOCIEDAD ANONIMA METALMECANICA
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**

INGRESOS	2008	2009
Ventas netas	381.350	448.000
Ingresos no operacionales	3.869	1.365
Utilidad en ventas	385.219	449.365
GASTOS		
Gastos de fabricación	9.693	4.376
Gastos de administración	244.737	274.861
Gastos financieros	95.034	143.918
Gastos no operacionales	-	-
Total gastos	349.464	423.155
Utilidad del ejercicio antes del 15% trabajadores e impuesto renta	35.755	26.210
15% Participación Utilidades Trabajadores	-	3.931
25% Impuesto Renta	-	5.570
Utilidad Neta del Ejercicio	35.755	16.709

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte futura Capitalización	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	100.000	7.797	16.957	8.881	70.175	27.854	231.664
Apropiación reserva legal		2.786				-2.786	-
Apropiación reserva facultativa					25.068	-25.068	-
Utilidad del ejercicio						35.755	35.755
Saldo al 31 de diciembre del 2008	100.000	10.583	16.957	8.881	95.243	35.755	267.419
Participación trabajadores e impuesto a la renta 2008						-12.961	-12.961
Apropiación reserva legal		2.279				-2.279	-
Apropiación reserva facultativa					20.515	-20.515	-
Utilidad del ejercicio después de impuestos 2009						16.709	16.709
Saldo al 31 de diciembre del 2009	100.000	12.862	16.957	8.881	115.758	16.709	271.167

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

SOCIEDAD ANONIMA METALMECANICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2008	2009
Efectivo recibido de clientes	381.350	448.000
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-534.797	-214.790
Efectivo pagado a trabajadores e impuesto a la renta	-6.554	-12.961
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	-160.001	220.249
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-514.956	-232.500
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-514.956	-232.500
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados a entidades financieras	-531.511	-248.496
Préstamos recibidos de entidades financieras	1.400.000	-
Préstamos socios		76.860
	<hr/>	<hr/>
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	868.489	-171.636
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	193.532	-183.887
Efectivo al comienzo del año	16.523	210.055
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<hr/> 210.055 <hr/>	<hr/> 26.168 <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

**SOCIEDAD ANONIMA METALMECANICA
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETOS (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**

	2008	2009
Utilidad del ejercicio	35.755	16.709
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:		
Gastos de depreciación	41.471	72.366
Baja de activos fijos	2.450	22.174
Provisión 15% participación trabajadores	-	3.931
Provisión 25% Impuesto a la Renta	-	5.570
	<hr/>	<hr/>
Total	43.921	104.041
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	-20.368	4.869
Aumento (Disminución) gastos anticipados y otros activos	-67.857	36.726
Aumento impuestos	-6.554	-
(Disminución) aumento proveedores y cuentas por pagar	-144.898	57.904
	<hr/>	<hr/>
Total	-239.677	99.499
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	<hr/> -160.001 <hr/>	<hr/> 220.249 <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)



Sociedad Anónima Metalmecánica
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2009

Nota 1. - Identificación de la Compañía

Sociedad Anónima Metalmecánica, es una Sociedad Anónima constituida mediante escritura pública y legalmente inscrita en el Registro Mercantil, por lo tanto se registró a la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador.

Nota 2. - Objeto Social

La Compañía tiene por objeto prestar servicios de arrendamiento de bodegas para el almacenaje de inventarios y archivos a nombre propio o de terceros, de bienes muebles industrializados o manufacturados por personas naturales o jurídicas.

Nota 3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde también a la Presidencia y a la Gerencia General.

La Junta General de Accionistas estará en la potestad de designar a Comisarios que formarán parte de los organismos fiscalizadores.

Nota 4. - Entorno Económico

A inicios del año 2009 la crisis financiera mundial afectaba los mercados, generando recesión económica en la mayoría de los países desarrollados y en vías de desarrollo, lo que ha generado reducción de la demanda, desempleo entre otros aspectos que en su conjunto afectan al volumen del comercio internacional.

La economía ecuatoriana no fue ajena a este suceso y sufrió el embate de la crisis a través de tres canales: disminución de exportaciones, disminución de las remesas que enviaban los migrantes y disminución del precio del petróleo.

Estos hechos aceleraron el deceso de la inversión privada, el decrecimiento de la producción, la fuga de capitales al exterior, el aumento de los costos empresariales, la disminución de posibilidades de financiamiento, el aumento del gasto público y el déficit fiscal generaron menor competitividad en las empresas y en el país lo que no permite iniciar un proceso de recuperación, por las altas tasas de interés que se mantiene en el sector financiero las cuales no son compatibles con el proceso de dolarización, agravada por las protestas de sectores sociales.



Por otro lado el año 2009 cerró con una inflación de 4.31% menos de la mitad del promedio que se registró en el año 2008, la reducción de la inflación es muestra de que los precios se estabilizaron. Mientras que la tasa de desempleo fue del 7,9% un leve repunte frente al año pasado que se ajustó a las metas previstas por el Gobierno Nacional.

Las perspectivas económicas para el año 2010 no son alentadoras principalmente por las medidas internas tomadas por el Gobierno (moratoria de la deuda, incremento salarial y reformas tributarias y financieras) lo cual afectará al sector productivo del país por lo que se prevee un crecimiento económico de alrededor del 3% y se estima que se mantendrá una estabilidad en los precios.

Nota 5. - Principales Políticas Contables

Los estados financieros han sido preparados en (USD) dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

b) Caja y bancos

Representa el efectivo disponible y el saldo en bancos.

c) Activos Fijos

Registrados al costo de adquisición, que se deprecian por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, lo constituyen:

Activo fijo	%
Terrenos	
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo transporte	5%

d) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.



e) Impuesto a la renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario capítulo VIII artículo 37, las compañías aplicarán una tarifa del 25% de las utilidades del ejercicio, si reinvirtieran sus utilidades aplicarán una tarifa del 15%.

f) Reconocimiento del Ingreso

Los ingresos por arriendo de instalaciones, son registrados en los resultados del año. Se registran en base a la emisión de las facturas.

g) Gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren

Nota 6. - Caja Bancos

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se presenta a continuación:

Caja y Bancos	Cuenta	2008	2009
Banco Rumiñahui Cta. Cte.	8003749304	52	
Produbanco Cta. Cte.	00005034078	208.884	25.141
Produfondos			1.027
Total Bancos		208.936	26.168
Caja General		1.119	-
Total		210.055	26.168

Nota 7.- Otras cuentas por cobrar

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 y 2009:

Descripción	2008	2009
Integrated Logistics Services	6.368	
J. Adviser & Partners	11.000	15.500
Ing. Johnne Jarrín	3.000	-
Total	20.368	15.500



Nota 8.- Impuestos anticipados

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se presenta a continuación:

Descripción	2008	2009
Retenciones en la Fuente	29.921	35.866
Títulos de Crédito SRI	11.310	-
Crédito Tributario	51.474	17.558
Total	<u>92.705</u>	<u>53.424</u>

Nota 9.- Pagos Anticipados

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 y 2009:

Descripción	2008	2009
Seguros Prepagados	2.860	5.415
Total	<u>2.860</u>	<u>5.415</u>

Nota 10.- Activos Fijos

El movimiento de activos fijos al 31 de diciembre del 2008 y 2009 se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2007	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2008	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo 31/12/2009	%
Terrenos	150.906			150.906	402		151.308	5
Edificios	784.621			784.621		694.022	1.478.643	10
Maquinaria y equipo	31.932	4.660		36.592			36.592	20
Equipo transporte	-	22.791		22.791			22.791	
Construcciones taller	-	487.507	2.450	485.057	232.098	-716.196	959	
Total costo	967.459	514.958	2.450	1.479.967	232.500	-22.174	1.690.293	
Depreciación acumulada	-159.461	-41.472	-	-200.933	-72.366		-273.299	
Total activo fijo neto	807.998	473.486	2.450	1.279.034	160.134	-22.174	1.416.994	

El cargo por depreciación correspondiente al año 2008 fue de USD. 41.472 y del 2009 es de USD. 72.366.



Nota 11.- Préstamos bancarios

El saldo al 31 de diciembre del 2009 se resume de la siguiente manera:

Institución Bancaria	Numero de Obligación	Fecha de Vencimiento	Corto Plazo	Largo Plazo
Produbanco	CAR1010042036 ^a	25/04/2011	125.675	45.417
Produbanco CFN	CAR1010046082 ^b	06/05/2015	166.666	705.128
Total			292.341	750.545

^a El préstamo bancario se encuentran garantizado con terreno y construcción por un valor de USD. 1.200.341 y con garantías personales del Ing. Johnne Jarrín.

^b Garantizado con terreno y construcción por USD. 2.291.968 y con garantías personales del Ing. Johnne Jarrín.

Nota 12.- Proveedores nacionales

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 el detalle de la cuenta es:

Descripción	2008	2009
Integrated Logistics Services S.A.	-	36.739
Emcosa S.A.	-	12.300
Kubiec S.A.	-	28.459
Total	-	77.498

Nota 13- Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 el detalle de la cuenta es:

Descripción	2008	2009
Ing. Jhonne Jarrin	-	1.274
Deudas sociales	1.142	660
Deudas fiscales	3.284	4.151
15% Participación trabajadores	-	3.932
25% Impuesto a la renta	-	5.570
Retenciones empleados	446	153
Bono de responsabilidad	5.000	
Total	9.872	15.740

Nota 14.- Beneficios sociales

El detalle de los beneficios sociales por los años 2008 y 2009 se presenta a continuación:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	1.521	333	1.650	3.605	7.109
Pagado	-3.811	-1.050	-2.798	-2.244	-9.903
Provisión	2.906	917	2.732	947	7.502
Saldo al 31 de diciembre del 2008	616	200	1.584	2.308	4.708
Pagado	-3.672	-854	-4.808	-1.354	-10.688
Provisión	3.449	1.017	3.224		7.690
Saldo al 31 de diciembre del 2009	393	363	-	954	1.710



Nota 15. - Capital Social

Sociedad Anónima Metalmecánica tiene un capital suscrito y pagado de 100.000 dólares.

Nota 16.- Reservas

Esta cuenta se constituye de la siguiente manera:

- **Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que un 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para el aumento de capital.

- **Reserva facultativa**

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resolución de la Junta de Accionistas.

- **Reserva de capital**

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC – 17, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio.

Nota 17. - Situación Tributaria

Los estados financieros de la Compañía no han sido sujetos de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas por el año 2009.

Nota 18. – Aplicación de las NIIF's

La Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" y las Normas Internacionales de Aseguramiento "NIAA", por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, en base a éste, Sociedad Anónima Metalmecánica S.A., deberá aplicarlas a partir del 1 de enero del 2011, cabe señalar que se estableció el año 2010 como período de transición; para tal efecto, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" a partir del ejercicio económico del año 2010.



Como parte del proceso de transición la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2010, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Nota 19.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y el 29 de marzo del año 2010, fecha de presentación de nuestro informe no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.